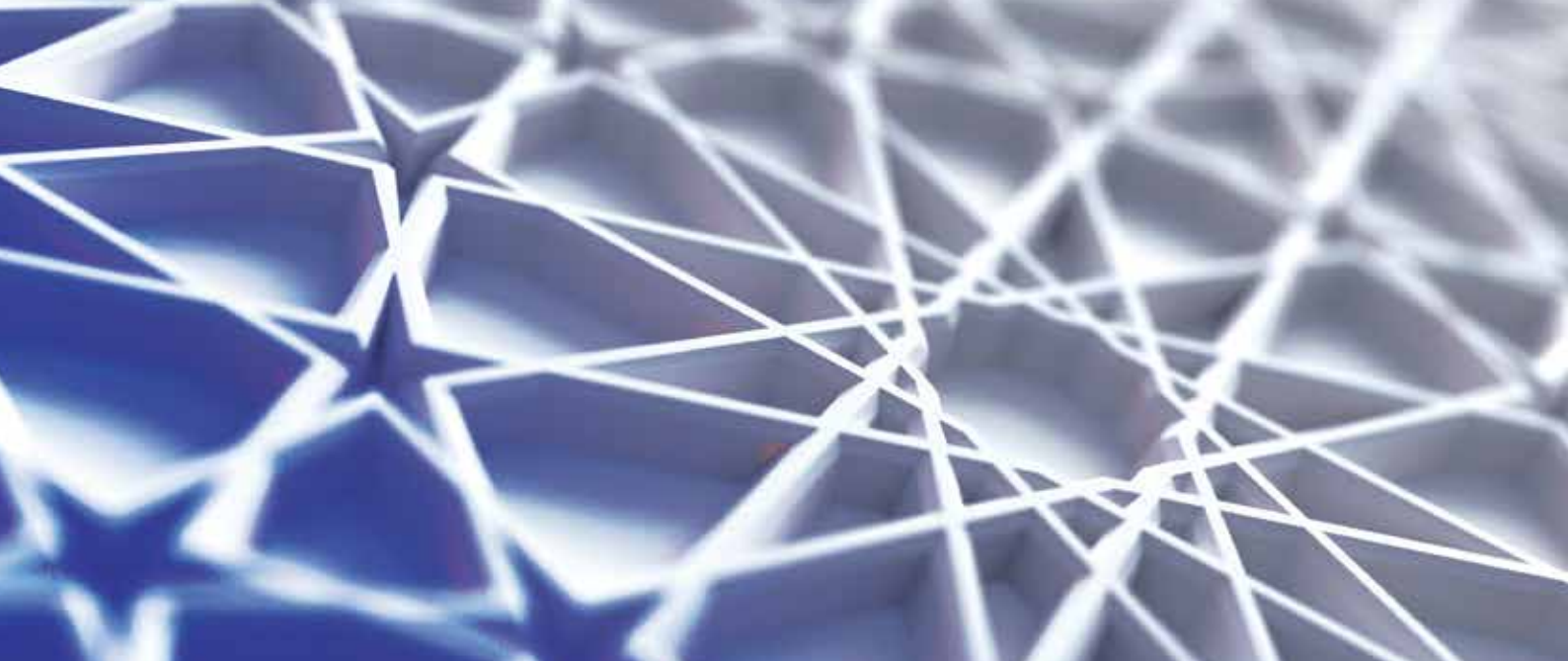




# Bijak Melabur dengan Dana Patuh Syariah

Disediakan oleh: Affin Hwang Asset Management



Tahukah anda bahawa Malaysia ialah pasaran ketiga terbesar bagi produk kewangan Islam global dan juga merupakan penerbit sukuk terbesar di dunia?

Kepesatan pertumbuhan sektor ini telah membuka pelbagai peluang bagi pelabur yang bukan sahaja mahu mendapatkan pulangan lebih tinggi, tetapi juga berpegang kepada prinsip dan nilai peribadi masing-masing. Walau apa pun kepercayaan atau pegangan agama, semua pelabur boleh memanfaatkan tahap kepelbagaian lebih tinggi dalam portfolio mereka menerusi dana patuh Shariah.

Tetapi jika anda masih belum memahami ciri-ciri dana seperti ini dan pelaburan yang terbabit, berikut adalah panduan asas bagi anda:-

## Apakah yang dimaksudkan dengan Dana Patuh Shariah?

Dana patuh Shariah adalah sejenis dana unit amanah yang mematuhi prinsip Islam, di mana pelaburan yang dibuat perlu bebas daripada riba (faedah), gharar (spekulasi), maysir (perjudian), dan unsur tidak halal yang lain.

Dana patuh Shariah boleh menggunakan strategi berbeza untuk mencapai objektif yang ditetapkan seperti melabur dalam saham-saham pertumbuhan untuk mencapai peningkatan modal jangka panjang atau melaksanakan strategi pendapatan dengan melabur dalam saham dividen atau terbitan sukuk untuk menjana pendapatan konsisten.

## Apakah Pelaburan yang dibuat oleh Dana Patuh Shariah?

Walaupun dana konvensional hampir tiada sekatan dari segi pelaburan yang boleh dibuat, dana patuh Shariah menjalani proses penilaian teliti untuk menyaring sektor yang tidak patuh Shariah. Ini termasuk industri yang tidak dianggap beretika seperti alkohol, perjudian dan tembakau.

Di samping itu, proses saringan juga akan mengambil kira faktor akaun kewangan seperti paras hutang. Sebagai contoh, sebuah syarikat yang mempunyai lebih 33% liabilitinya dalam bentuk hutang membayar faedah berbanding jumlah asetnya tidak boleh dianggap patuh Shariah. Oleh yang demikian, syarikat-syarikat dengan nisbah hutang yang tinggi juga diketepikan.

## Apakah Kelebihannya?

Disebabkan oleh proses saringan, ciri-ciri aset asas pelaburan patuh Shariah lazimnya lebih bersifat bertahan dengan memberi tumpuan kepada lembaran imbalan yang lebih kukuh dan mengecualikan syarikat-syarikat dengan paras hutang yang tinggi.

Dengan mengelakkan syarikat-syarikat yang beroperasi dalam industri tidak beretika dan tidak bersedia untuk menempuh masa depan, strategi pelaburan Shariah memberi penekanan kepada faktor kelestarian yang kini sudah menjadi sebahagian daripada pemacu prestasinya.

Sejak beberapa tahun kebelakangan ini, kita telah melihat pertindanan semakin besar antara prinsip Shariah dan prinsip alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG), lantas meningkatkan kesedaran tentang faktor-faktor semasa yang mempengaruhi muka bumi dan masyarakat.

Percantuman prinsip ini juga telah mengaburi perbezaan antara pelaburan lestari dan Shariah, seterusnya menarik perhatian pelabur tanpa mengira kepercayaan masing-masing.

Tetapi nilai-nilai yang dipegang ini tidak menyekat potensi pulangan pelaburan Shariah walaupun dengan pilihan instrumen pelaburan lebih kecil. Dana patuh Shariah juga boleh melaksanakan strategi berpacuan pertumbuhan menerusi pendedahan kepada sektor teknologi. Tidak ramai yang sedar bahawa syarikat teknologi global terkenal seperti Microsoft, Tencent dan Nintendo merupakan saham patuh Shariah.

Jadual 1: Perbandingan antara Dana Konvensional dan Syariah

	Konvensional	Dana Patuh Syariah
Pilihan Pelaburan	Pilihan pelaburan lebih luas yang tidak dibatasi oleh sebarang sekatan.	Mesti mematuhi prinsip Islam dan mengelakkan sektor yang tidak patuh Syariah.
Risiko/Pulangan	Berpotensi menjana pulangan lebih tinggi, tetapi lebih terdedah kepada keadaan tidak stabil.	Lebih stabil dalam keadaan pasaran tertekan disebabkan pegangan bertahan dan proses saringannya.
Pelaburan Impak	Tidak semestinya sejajar dengan prinsip-prinsip ESG, bergantung kepada mandat dan objektif dana.	Mematuhi prinsip ESG dengan mengelakkan industri tidak beretika untuk menggalakkan tujuan sosial dan matlamat kewangan.

## Yang Mana Lebih Baik?

Analisis jangka panjang mendapati bahawa dana konvensional dan patuh Syariah telah menjana pulangan yang setara sehingga kini. Bergantung kepada keadaan pasaran dan pilihan saham berbeza, salah satu jenis dana mungkin mengatasi yang lain.

Bagaimanapun, pelabur tidak perlu menghadkan diri mereka kepada strategi konvensional atau Syariah. Dengan menggabungkan portfolio merangkumi strategi dan kelas aset berbeza, pelabur boleh menguruskan risiko dengan lebih baik dan mempelbagaikan pelaburan secara optimum.

Matlamat ini boleh dicapai kerana tahap hubung kait atau korelasi rendah antara kelas aset Syariah dan konvensional di mana prestasi tidak semestinya sebanding. Langkah ini boleh meningkatkan pulangan berasaskan risiko secara keseluruhan dengan meratakan turun naik portfolio, supaya pelabur boleh mencapai sasaran jangka panjang mereka.

## Cara Bijak Untuk Melabur

Anda mahu melabur dalam portfolio pelaburan Syariah yang terpelbagai?

Memperkenalkan Aiiman Smart Invest Portfolio - Growth yang merupakan dana kepada dana berlandaskan Syariah dengan pegangan aset bercampur.

Menerusi gandingan idea dan strategi terbaik merangkumi kelas aset dan pengurus berbeza, pelabur boleh memanfaatkan peluang global dengan cara yang cekap dan mudah.



### Fakta Dana:-

- **Semua dalam satu**  
Memilih sekumpulan dana Syariah di dalam portfolio yang terpelbagai
- **Berbilang Strategi**  
Memanfaatkan strategi terbaik dalam kelasnya yang diuruskan oleh Aiiman Asset Management dan barisan pengurus global
- **Saringan Syariah**  
Prinsip Syariah diterapkan di dalam proses pengurusan pelaburan

Untuk maklumat lanjut, layari pautan di sini:-  
<https://aiiman.com/list-of-funds/aiiman-smart-invest-portfolio-growth>

Imbas sini:



Atau imbas kod QR di sebelah:-

**Penyataan Penafian:** Kandungan artikel ini telah disediakan oleh Affin Hwang Asset Management Berhad (seterusnya dirujuk sebagai "Affin Hwang AM") untuk kegunaan kumpulan sasaran khusus, dan untuk tujuan perbincangan sahaja. Semua maklumat terkandung dalam pembentangan ini dimiliki Affin Hwang AM dan tidak boleh disalin, diedarkan atau disebar dengan cara lain secara sepenuhnya atau sebahagiannya tanpa kebenaran bertulis daripada Affin Hwang AM. Maklumat yang terkandung dalam pembentangan ini mungkin termasuk, tetapi tidak terhad kepada pandangan, analisis, unjuran dan jangkaan (secara bersama dirujuk sebagai "Pandangan"). Maklumat tersebut telah diperolehi daripada pelbagai sumber termasuk daripada domain awam, dan hanya merupakan pernyataan berasaskan kepercayaan. Walaupun pembentangan ini telah disediakan berdasarkan maklumat dan/atau Pandangan yang dipercayai betul pada masa pembentangan disediakan, Affin Hwang AM tidak memberikan jaminan secara tersurat atau tersirat terhadap ketepatan atau kelengkapan sebarang maklumat dan/atau Pandangan sedemikian. Seperti sebarang bentuk produk kewangan lain, produk kewangan yang disebutkan di dalam ini (jika ada) mempunyai pelbagai risiko. Walaupun usaha telah dibuat untuk mendedahkan semua risiko yang mungkin dihadapi, produk kewangan mungkin tertakluk kepada risiko terwujud yang timbul di luar jangkaan kami. Produk kewangan ini mungkin langsung tidak sesuai untuk anda, jika anda tidak sanggup menanggung risiko yang timbul daripada dan/atau behubung dengannya. Affin Hwang AM tidak menjadi penasihat atau ejen kepada mana-mana individu yang menjadi sasaran pembentangan ini. Individu tersebut mesti membuat penilaian bebas sendiri tentang kandungan pembentangan ini, tidak harus menganggap kandungan ini sebagai nasihat berhubung dengan hal ehwal undang-undang, perakuan, percukaian atau pelaburan dan hendaklah berunding dengan penasihat masing-masing. Affin Hwang AM dan syarikat-syarikat sekutunya boleh bertindak sebagai principal dan ejen dalam mana-mana urusan niaga yang dipaparkan dalam pembentangan ini, atau sebarang transaksi lain berhubung dengan transaksi tersebut, dan hasilnya menerima yuran broker, komisen atau pendapatan lain. Tiada apa dalam pembentangan ini yang bertujuan untuk membuat atau dianggap sebagai tawaran untuk membeli atau menjual atau jemputan untuk melanggan apa-apa sekuriti. Affin Hwang AM atau mana-mana pengarah, kakitangan atau wakilnya tidak menanggung sebarang liabiliti (termasuk liabiliti kepada mana-mana pihak kerana kecauan, atau salah nyata cuai) daripada sebarang kenyataan, pandangan, maklumat atau perkara (tersurat atau tersirat) yang timbul daripada, terkandung dalam atau dihasilkan daripada atau teringgal daripada pembentangan ini, melainkan liabiliti di bawah undang-undang yang tidak boleh dikecualikan.

**Penyataan Amaran:** Salinan Prospektus dan Halaman Serlahan Produk boleh diperolehi di pejabat jualan Aiiman Asset Management Berhad, Affin Hwang Asset Management Berhad dan di laman web [www.aiiman.com](http://www.aiiman.com). Pelabur dinasihatkan untuk membaca dan memahami kandungan Prospektus Aiiman Smart Invest Portfolio - Growth (atau "Dana") bertarikh 5 Oktober 2021 serta Halaman Serlahan Produk yang berkaitan sebelum melabur. Pelaburan dalam Dana yang dinyatakan di sini melibatkan fi dan caj tertentu. Pelabur dinasihatkan untuk mempertimbangkan dan membandingkan fi dan caj serta risiko dengan teliti sebelum melabur. Pelabur perlu membuat penilaian sendiri mengenai risiko pelaburan dan mendapatkan nasihat profesional jika perlu. Harga unit dan agihan yang dibayar, jika ada, mungkin turun dan naik, dan prestasi masa lalu sesuatu Dana tidak seharusnya dijadikan panduan untuk prestasi pada masa hadapan. Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak memeriksa risalah ini dan tidak bertanggungjawab atas kandungannya serta dengan jelas menafikan kesemua liabiliti yang berbangkit daripada risalah ini. Sekiranya terdapat sebarang pertikaian atau keraguan berkenaan risalah versi Bahasa Malaysia ini, risalah dalam versi Bahasa Inggeris akan diguna pakai dan ianya muktamad.